

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／資産複合	
信託期間	無期限（2006年11月22日設定）	
運用方針	主として、高金利短期債券マザーファンド受益証券および好配当海外株マザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国を除く世界主要国の公社債および株式に投資を行い、中長期的に信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざします。各マザーファンド受益証券への資産配分は、純資産総額に対して、高金利短期債券マザーファンド受益証券70%、好配当海外株マザーファンド受益証券30%を基本投資割合とします。時価変動等に伴う基本投資割合からの乖離については、1ヵ月に1回程度リバランスを行い、これを修正します。なお、各マザーファンド受益証券への資産配分が基本投資割合から一定の範囲（それぞれ±5%程度）を超えた場合には、上記にかかわらず速やかに修正を行います。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビードファンド	高金利短期債券マザーファンド受益証券および好配当海外株マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	高金利短期債券マザーファンド	わが国を除く世界主要国の公社債を主要投資対象とします。
	好配当海外株マザーファンド	わが国を除く世界主要国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビードファンド	株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の40%以下とします。外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	高金利短期債券マザーファンド	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
	好配当海外株マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。  
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。  
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

## 運用報告書（全体版）

# 三菱UFJ バランス インカム・グローバル （毎月決算型）



第178期（決算日：2021年11月25日）  
 第179期（決算日：2021年12月27日）  
 第180期（決算日：2022年1月25日）  
 第181期（決算日：2022年2月25日）  
 第182期（決算日：2022年3月25日）  
 第183期（決算日：2022年4月25日）



### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
 さて、お手持ちの「三菱UFJ バランスインカム・グローバル（毎月決算型）」は、去る4月25日に第183期の決算を行いましたので、法令に基づいて第178期～第183期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。  
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



## 三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号  
 ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用  
フリーダイヤル **0120-151034**  
 （受付時間：営業日の9:00～17:00、  
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

## 本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

## ○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金	期 騰 落					
154期(2019年11月25日)	円 6,100		円 7		% 29.1	% —	% 69.3	% —	百万円 4,175
155期(2019年12月25日)	6,207		7		29.1	—	67.5	—	4,176
156期(2020年1月27日)	6,218		6		29.0	—	67.7	—	4,142
157期(2020年2月25日)	6,212		5	△ 0.0	28.0	—	68.6	—	4,109
158期(2020年3月25日)	5,447		10	△ 12.2	26.0	—	69.7	—	3,590
159期(2020年4月27日)	5,545		5	1.9	28.7	—	67.4	—	3,641
160期(2020年5月25日)	5,593		5	1.0	27.9	—	67.7	—	3,664
161期(2020年6月25日)	5,766		8	3.2	28.4	—	67.9	—	3,766
162期(2020年7月27日)	5,841		8	1.4	28.8	—	68.6	—	3,787
163期(2020年8月25日)	5,910		11	1.4	28.7	—	68.1	—	3,811
164期(2020年9月25日)	5,707		10	△ 3.3	27.4	—	69.2	—	3,659
165期(2020年10月26日)	5,804		7	1.8	28.4	—	68.7	—	3,698
166期(2020年11月25日)	6,066		8	4.7	29.5	—	67.0	—	3,827
167期(2020年12月25日)	6,048		7	△ 0.2	29.0	—	68.0	—	3,739
168期(2021年1月25日)	6,145		5	1.7	28.7	—	67.6	—	3,756
169期(2021年2月25日)	6,389		6	4.1	29.3	—	68.4	—	3,848
170期(2021年3月25日)	6,477		10	1.5	28.9	—	68.7	—	3,842
171期(2021年4月26日)	6,574		38	2.1	28.2	—	68.7	—	3,807
172期(2021年5月25日)	6,691		10	1.9	29.1	—	68.1	—	3,818
173期(2021年6月25日)	6,682		11	0.0	28.4	—	68.5	—	3,776
174期(2021年7月26日)	6,515		8	△ 2.4	29.1	—	68.4	—	3,654
175期(2021年8月25日)	6,495		9	△ 0.2	28.5	—	68.2	—	3,622
176期(2021年9月27日)	6,527		11	0.7	27.3	—	68.9	—	3,591
177期(2021年10月25日)	6,817		7	4.6	29.4	—	68.0	—	3,692
178期(2021年11月25日)	6,682		10	△ 1.8	28.9	—	68.3	—	3,569
179期(2021年12月27日)	6,647		7	△ 0.4	29.0	—	67.6	—	3,489
180期(2022年1月25日)	6,629		7	△ 0.2	29.1	—	67.5	—	3,446
181期(2022年2月25日)	6,642		6	0.3	28.3	—	67.9	—	3,427
182期(2022年3月25日)	7,137		10	7.6	29.2	—	67.6	—	3,648
183期(2022年4月25日)	7,406		13	4.0	29.1	—	68.9	—	3,655

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額 円	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			%	%	%	%	%
第178期	(期 首) 2021年10月25日	6,817	—	29.4	—	68.0	—
	10月末	6,820	0.0	29.4	—	68.1	—
	(期 末) 2021年11月25日	6,692	△1.8	28.9	—	68.3	—
第179期	(期 首) 2021年11月25日	6,682	—	28.9	—	68.3	—
	11月末	6,532	△2.2	28.2	—	68.8	—
	(期 末) 2021年12月27日	6,654	△0.4	29.0	—	67.6	—
第180期	(期 首) 2021年12月27日	6,647	—	29.0	—	67.6	—
	12月末	6,738	1.4	29.1	—	67.4	—
	(期 末) 2022年1月25日	6,636	△0.2	29.1	—	67.5	—
第181期	(期 首) 2022年1月25日	6,629	—	29.1	—	67.5	—
	1月末	6,677	0.7	28.3	—	67.5	—
	(期 末) 2022年2月25日	6,648	0.3	28.3	—	67.9	—
第182期	(期 首) 2022年2月25日	6,642	—	28.3	—	67.9	—
	2月末	6,677	0.5	28.7	—	67.4	—
	(期 末) 2022年3月25日	7,147	7.6	29.2	—	67.6	—
第183期	(期 首) 2022年3月25日	7,137	—	29.2	—	67.6	—
	3月末	7,209	1.0	29.5	—	67.6	—
	(期 末) 2022年4月25日	7,419	4.0	29.1	—	68.9	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第178期～第183期：2021年10月26日～2022年4月25日

## ▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移



第178期首	6,817円
第183期末	7,406円
既払分配金	53円
騰落率	9.5%
(分配金再投資ベース)	

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

## 基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ9.5%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

当作成期は世界経済の回復を背景に主要な中央銀行が金融政策の正常化を示唆した一方、日銀が現状の金融政策を維持したことなどから、内外金利差が拡大したことを背景に幅広い通貨に対して円が下落しました。こうしたなか、当ファンドの主要組入通貨である米ドルやカナダドル、シンガポールドルなどが円に対し上昇したことが基準価額にプラスに寄与しました。

基準価額の主な変動要因の内訳は以下の通りです。

（内訳）

好配当海外株マザーファンド	4.8%程度
高金利短期債券マザーファンド	5.3%程度
その他（信託報酬等）	△0.6%程度

第178期～第183期：2021年10月26日～2022年4月25日

## 投資環境について

### ▶ 海外株式市況

**海外株式市況は下落しました。**

当作成期首から2021年12月にかけての海外株式市況は、新型コロナウイルス感染症拡大による供給網の混乱やインフレ率の高止まりを懸念する一方、好調な企業業績を受けて変動の大きい展開となりました。2022年1月以降はインフレ率の高止まりを受け、米連邦準備制度理事会（FRB）が金融政策の正常化を前倒しするとの警戒感や、ウクライナ情勢の緊迫化といった地政学リスクの高まりなどを受け、株価は下落しました。その後、3月に米連邦公開市場委員会（FOMC）で利上げが開始され、金融政策の不透明感がある程度解消されたことなどから上昇する局面もありましたが、作成期末の

株価は作成期首に比べて下落しました。

### ▶ 債券市況

**全ての投資国で金利は上昇しました。**

世界的なインフレ圧力などを背景に、米国を中心に複数の国で金融政策正常化の前倒し観測が高まったことなどから、金利は上昇しました。

### ▶ 為替市況

**主要通貨は対円で上昇しました。**

日銀が緩和的な金融政策を維持する一方、主要国では金融正常化の前倒し観測の高まりなどにより金利が上昇し、本邦との金利差が拡大したことなどから、主要通貨は対円で上昇しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ 三菱UFJ バランスインカム・グローバル（毎月決算型）

主として、高金利短期債券マザーファンドおよび好配当海外株マザーファンドへの投資を通して、わが国を除く世界主要国の公社債および株式に投資を行い、中長期的に信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざした運用を行いました。

各マザーファンドへの資産配分は、純資産総額に対して以下の比率を基本投資割合としています。

高金利短期債券マザーファンド	70%
好配当海外株マザーファンド	30%

ファンドの基本投資割合に準じて運用を行いました。

## ▶ 好配当海外株マザーファンド

世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、地域別配分を決定しています。当作成期末時点においては各地域概ね均等の配分としております。

組入銘柄については地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし選定しています。

当作成期は、個別企業のリサーチの結果、欧州のエネルギー企業であるLUNDIN ENERGY ABや、米国の再生可能エネルギー企業であるCONSTELLATION ENERGYを新規組入、米国の半導体メーカーであるQUALCOMM INCや、オーストラリアの電力会社であるAUSNET SERVICESを全部売却しました。

## ▶ 高金利短期債券マザーファンド

### 組入比率

当作成期を通じて、債券の組入比率を高位で維持しました。

### 組入状況

#### 投資国

商品性にに基づき国別資産配分をコントロールした結果、ノルウェー・カナダについては当作成期を通じて投資を行い、米国・シンガポール・英国については利回り水準を考慮して投資の有無を判断しました。

#### 通貨

相対的に利回りが高いと判断した投資対象国の中でも、特に利回りの高い国に重点配分しました。

#### 金利

F T S E 世界国債インデックス1-3年（除く日本）における各国のデュレーション（金利感応度）を参考に運用を行いました。

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第178期 2021年10月26日～ 2021年11月25日	第179期 2021年11月26日～ 2021年12月27日	第180期 2021年12月28日～ 2022年1月25日	第181期 2022年1月26日～ 2022年2月25日	第182期 2022年2月26日～ 2022年3月25日	第183期 2022年3月26日～ 2022年4月25日
当期分配金 （対基準価額比率）	<b>10</b> (0.149%)	<b>7</b> (0.105%)	<b>7</b> (0.105%)	<b>6</b> (0.090%)	<b>10</b> (0.140%)	<b>13</b> (0.175%)
当期の収益	7	3	1	6	10	13
当期の収益以外	3	3	5	－	－	－
翌期繰越分配対象額	364	361	355	358	363	367

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## 今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

### ▶ 三菱UFJ バランスインカム・グローバル（毎月決算型）

資産配分方針は、従前通り基本投資割合を維持します。また各資産の組入比率は、作成期を通じて同割合に準ずるよう調整を行います。

### ▶ 好配当海外株マザーファンド

高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。株式の組入比率については運用の基本方針にしたがい、引き続き高位（90%以上）を維持する方針です。地域別配分および銘柄選択に際しては運用の基本方針に則り、配当利回り、配当成長性、流動性等を勘案して決定します。

また、個別銘柄選定にあたっては減配リスク等のチェックを行い、配当実現の確度に留意した運用を行います。

### ▶ 高金利短期債券マザーファンド

わが国を除く世界主要国のうち、信用力が高く、かつ、相対的に利回りが高い国の債券に投資することにより、利子収益の獲得をめざします。

投資対象国は、F T S E 世界国債インデックス1 - 3年（除く日本）採用国の中から、利回り上位の複数国とし、流動性などを勘案した上で、利回り水準が上位の国に資産を重点的に配分します。投資対象とする債券の残存期間は3年以下を基本とします。

2021年10月26日～2022年4月25日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第178期～第183期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	45	0.658	(a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (作成期中の日数 ÷ 年間日数)
( 投 信 会 社 )	(21)	(0.307)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
( 販 売 会 社 )	(21)	(0.307)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
( 受 託 会 社 )	(3)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.005	(b) 売買委託手数料 = 作成期中の売買委託手数料 ÷ 作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
( 株 式 )	(0)	(0.005)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税 = 作成期中の有価証券取引税 ÷ 作成期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
( 株 式 )	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	2	0.026	(d) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	(2)	(0.022)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
( 監 査 費 用 )	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
( そ の 他 )	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	47	0.690	

作成期中の平均基準価額は、6,805円です。

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してありません。

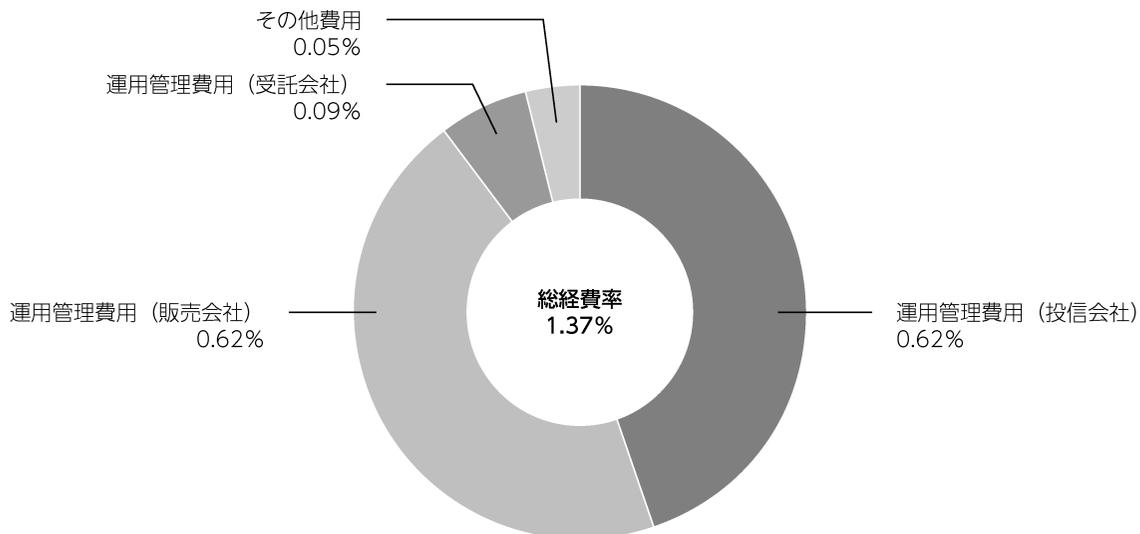
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## （参考情報）

### ■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成中の平均受益権口数に作成中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.37%**です。



(注) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2021年10月26日～2022年4月25日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第178期～第183期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
高金利短期債券マザーファンド	千口 889	千円 1,050	千口 162,113	千円 200,026
好配当海外株マザーファンド	233	437	96,477	187,053

## ○株式売買比率

(2021年10月26日～2022年4月25日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	第178期～第183期	
	好配当海外株マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	362,718千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	2,645,126千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.13	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年10月26日～2022年4月25日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;三菱UFJ バランスインカム・グローバル（毎月決算型）&gt;

該当事項はございません。

&lt;高金利短期債券マザーファンド&gt;

区分	第178期～第183期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 2,171	百万円 841	% 38.7	百万円 2,320	百万円 942	% 40.6

平均保有割合 92.8%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

## ＜好配当海外株マザーファンド＞

区 分	第178期～第183期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 356	百万円 —	% —	百万円 611	百万円 242	% 39.6

平均保有割合 38.6%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2022年4月25日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第177期末	第183期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
高金利短期債券マザーファンド	2,119,190	1,957,966	2,563,369
好配当海外株マザーファンド	607,771	511,526	1,087,504

## ○投資信託財産の構成

(2022年4月25日現在)

項 目	第183期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
高金利短期債券マザーファンド	2,563,369	69.7
好配当海外株マザーファンド	1,087,504	29.6
コール・ローン等、その他	24,246	0.7
投資信託財産総額	3,675,119	100.0

(注) 高金利短期債券マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産(2,800,423千円)の投資信託財産総額(2,814,046千円)に対する比率は99.5%です。

(注) 好配当海外株マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産(2,895,593千円)の投資信託財産総額(2,906,166千円)に対する比率は99.6%です。

(注) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=128.81円	1 カナダドル=101.21円	1 ユーロ=139.19円	1 イギリスポンド=165.21円
1 スイスフラン=134.71円	1 スウェーデンクローネ=13.51円	1 ノルウェークローネ=14.38円	1 オーストラリアドル=92.94円
1 ニュージーランドドル=85.30円	1 香港ドル=16.42円	1 シンガポールドル=93.94円	

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第178期末	第179期末	第180期末	第181期末	第182期末	第183期末
	2021年11月25日現在	2021年12月27日現在	2022年1月25日現在	2022年2月25日現在	2022年3月25日現在	2022年4月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,579,237,242	3,504,195,001	3,454,823,003	3,435,416,708	3,671,714,452	3,675,119,192
コール・ローン等	8,533,959	8,387,449	8,239,135	8,824,356	7,912,577	7,716,745
高金利短期債券マザーファンド(評価額)	2,489,201,384	2,435,081,137	2,420,868,822	2,419,635,581	2,552,111,735	2,563,369,854
好配当海外株マザーファンド(評価額)	1,075,188,377	1,049,294,593	1,021,335,252	1,003,357,927	1,090,969,906	1,087,504,854
未収入金	6,313,522	11,431,822	4,379,794	3,598,844	20,720,234	16,527,739
(B) 負債	9,931,108	15,133,869	7,894,954	7,632,229	23,467,326	19,216,018
未払収益分配金	5,341,501	3,674,386	3,639,609	3,096,380	5,111,588	6,417,447
未払解約金	509,552	7,436,099	539,174	618,423	14,826,773	8,660,808
未払信託報酬	4,065,828	4,009,358	3,703,216	3,903,774	3,516,667	4,123,338
未払利息	9	4	3	1	—	2
その他未払費用	14,218	14,022	12,952	13,651	12,298	14,423
(C) 純資産総額(A-B)	3,569,306,134	3,489,061,132	3,446,928,049	3,427,784,479	3,648,247,126	3,655,903,174
元本	5,341,501,308	5,249,123,411	5,199,442,385	5,160,634,217	5,111,588,978	4,936,497,763
次期繰越損益金	△1,772,195,174	△1,760,062,279	△1,752,514,336	△1,732,849,738	△1,463,341,852	△1,280,594,589
(D) 受益権総口数	5,341,501,308口	5,249,123,411口	5,199,442,385口	5,160,634,217口	5,111,588,978口	4,936,497,763口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,682円	6,647円	6,629円	6,642円	7,137円	7,406円

## ○損益の状況

項 目	第178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
	2021年10月26日～ 2021年11月25日	2021年11月26日～ 2021年12月27日	2021年12月28日～ 2022年1月25日	2022年1月26日～ 2022年2月25日	2022年2月26日～ 2022年3月25日	2022年3月26日～ 2022年4月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 186	△ 140	△ 48	△ 78	△ 13	△ 39
受取利息	—	—	3	—	1	—
支払利息	△ 186	△ 140	△ 51	△ 78	△ 14	△ 39
(B) 有価証券売買損益	△ 62,493,037	△ 10,818,020	△ 1,755,955	13,592,450	261,677,890	143,172,693
売買益	6,133,280	1,229,758	10,857,474	14,848,415	262,933,129	147,820,658
売買損	△ 68,626,317	△ 12,047,778	△ 12,613,429	△ 1,255,965	△ 1,255,239	△ 4,647,965
(C) 信託報酬等	△ 4,080,046	△ 4,023,380	△ 3,716,168	△ 3,917,425	△ 3,528,965	△ 4,137,761
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 66,573,269	△ 14,841,540	△ 5,472,171	9,674,947	258,148,912	139,034,893
(E) 前期繰越損益金	△1,526,574,230	△1,570,436,071	△1,573,580,792	△1,570,277,874	△1,548,548,076	△1,250,815,374
(F) 追加信託差損益金	△ 173,706,174	△ 171,110,282	△ 169,821,764	△ 169,150,431	△ 167,831,100	△ 162,396,661
(配当等相当額)	( 17,147,986)	( 16,896,959)	( 16,773,476)	( 16,712,356)	( 16,585,886)	( 16,059,781)
(売買損益相当額)	(△ 190,854,160)	(△ 188,007,241)	(△ 186,595,240)	(△ 185,862,787)	(△ 184,416,986)	(△ 178,456,442)
(G) 計(D+E+F)	△1,766,853,673	△1,756,387,893	△1,748,874,727	△1,729,753,358	△1,458,230,264	△1,274,177,142
(H) 収益分配金	△ 5,341,501	△ 3,674,386	△ 3,639,609	△ 3,096,380	△ 5,111,588	△ 6,417,447
次期繰越損益金(G+H)	△1,772,195,174	△1,760,062,279	△1,752,514,336	△1,732,849,738	△1,463,341,852	△1,280,594,589
追加信託差損益金	△ 173,706,174	△ 171,110,282	△ 169,821,764	△ 169,150,431	△ 167,831,100	△ 162,396,661
(配当等相当額)	( 17,148,261)	( 16,897,305)	( 16,773,670)	( 16,713,447)	( 16,586,147)	( 16,060,512)
(売買損益相当額)	(△ 190,854,435)	(△ 188,007,587)	(△ 186,595,434)	(△ 185,863,878)	(△ 184,417,247)	(△ 178,457,173)
分配準備積立金	177,740,148	172,633,108	168,167,592	168,500,923	169,206,468	165,397,597
繰越損益金	△1,776,229,148	△1,761,585,105	△1,750,860,164	△1,732,200,230	△1,464,717,220	△1,283,595,525

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

## &lt;注記事項&gt;

- ① 作成期首（前作成期末）元本額 5,417,429,048円  
 作成期中追加設定元本額 7,756,005円  
 作成期中一部解約元本額 488,687,290円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.7406円です。

② 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は1,280,594,589円です。

## ③ 分配金の計算過程

項 目	2021年10月26日～ 2021年11月25日	2021年11月26日～ 2021年12月27日	2021年12月28日～ 2022年1月25日	2022年1月26日～ 2022年2月25日	2022年2月26日～ 2022年3月25日	2022年3月26日～ 2022年4月25日
費用控除後の配当等収益額	3,736,669円	1,686,623円	844,111円	4,748,826円	7,449,797円	8,446,232円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	—円	—円	—円	—円	—円
収益調整金額	17,148,261円	16,897,305円	16,773,670円	16,713,447円	16,586,147円	16,060,512円
分配準備積立金額	179,344,980円	174,620,871円	170,963,090円	166,848,477円	166,868,259円	163,368,812円
当ファンドの分配対象収益額	200,229,910円	193,204,799円	188,580,871円	188,310,750円	190,904,203円	187,875,556円
1万口当たり収益分配対象額	374円	368円	362円	364円	373円	380円
1万口当たり分配金額	10円	7円	7円	6円	10円	13円
収益分配金金額	5,341,501円	3,674,386円	3,639,609円	3,096,380円	5,111,588円	6,417,447円

## ○分配金のお知らせ

	第178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
1万口当たり分配金（税込み）	10円	7円	7円	6円	10円	13円

◆分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
- ・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

\*三菱UFJ国際投信では本資料のほか、当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

## 【お知らせ】

「FTSE世界国債インデックス」について、2021年10月末より中国国債の組み入れに伴い、当該指数を参照等する当ファンドにおいて、新たに中国国債の組み入れを適宜開始します。

## 好配当海外株マザーファンド

## 《第15期》決算日2021年10月25日

[計算期間：2020年10月27日～2021年10月25日]

「好配当海外株マザーファンド」は、10月25日に第15期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として、わが国を除く世界主要国の株式等の中から、配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。投資にあたっては、世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、投資配分を決定します。銘柄選定にあたっては、地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし、組入銘柄を選定します。株式の組入比率は高位を基本とします。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	わが国を除く世界主要国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) MSCI-KOKUSAI インデックス(円換算ベース)		株組入比率	株先物比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
11期(2017年10月25日)	14,051	33.6	233,139.79	30.1	98.2	—	5,075
12期(2018年10月25日)	13,235	△5.8	224,925.07	△3.5	94.7	—	2,026
13期(2019年10月25日)	14,429	9.0	244,691.32	8.8	96.5	—	2,451
14期(2020年10月26日)	12,873	△10.8	259,992.40	6.3	94.2	—	2,103
15期(2021年10月25日)	18,227	41.6	369,355.40	42.1	97.8	—	2,711

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) MSCI-KOKUSAIインデックスとは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCI-KOKUSAIインデックス(円換算ベース)は、MSCI KOKUSAIインデックス(米ドルベース)をもとに委託会社が計算したものです。また、MSCI-KOKUSAIインデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率-売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		( 参 考 指 数 ) MSCI-KOKUSAI インデックス(円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2020年10月26日	円 12,873	% —	259,992.40	% —	% 94.2	% —
10月末	12,209	△ 5.2	246,902.44	△ 5.0	95.6	—
11月末	14,203	10.3	275,099.27	5.8	97.4	—
12月末	14,346	11.4	282,704.76	8.7	96.2	—
2021年 1 月 末	14,551	13.0	288,527.48	11.0	97.5	—
2 月 末	15,584	21.1	298,448.28	14.8	97.1	—
3 月 末	16,704	29.8	317,003.25	21.9	96.4	—
4 月 末	17,223	33.8	331,423.66	27.5	96.2	—
5 月 末	17,751	37.9	335,600.42	29.1	96.5	—
6 月 末	17,369	34.9	343,688.17	32.2	93.7	—
7 月 末	17,331	34.6	348,330.39	34.0	95.9	—
8 月 末	17,441	35.5	356,319.65	37.1	95.2	—
9 月 末	17,201	33.6	347,601.14	33.7	94.6	—
(期 末) 2021年10月25日	18,227	41.6	369,355.40	42.1	97.8	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ41.6%の上昇となりました。

## 基準価額等の推移



(注) 参考指数は期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

## ● 基準価額の主な変動要因

### (上昇要因)

株式市況の上昇などが基準価額の上昇要因となりました。

個別銘柄では原油価格の上昇を受けてエネルギー関連企業であるスペインのREPSOL SAや米国のEXXON MOBIL CORPの株価が上昇し、基準価額の上昇に寄与しました。

また、米ドルやユーロが円に対して上昇したことも基準価額の上昇要因となりました。

## ● 投資環境について

### ◎ 海外株式市況

海外株式市況は上昇しました。

- ・ 海外株式市況は、期初は米国の大統領選挙をめぐる不透明感などにより、下落する局面がありました。その後は新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大や、グローバルな供給網のひっ迫によるインフレ率上昇懸念、中国の不動産関連企業の債務問題などが嫌気されたものの、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展と、これに伴う経済正常化への期待の高まりや、良好な企業業績などを背景に、株価は上昇して推移しました。

### ◎ 為替市況

- ・ 米ドルやユーロは円に対して上昇しました

## ● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ 世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの3地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、地域別配分を決定しています。期末時点においては各地域概ね均等の配分としております。
- ・ 組入銘柄については地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし選定しています。
- ・ 当期は、個別企業のリサーチの結果、オーストラリアの建設資材メーカーであるBORAL LTDなどを売却し、スウェーデンの金融機関であるSWEDBANK AB - A SHARESなどを新規に組み入れました。

## ○ 今後の運用方針

- ・ 引き続き高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。株式の組入比率については運用の基本方針にしたがい、引き続き高位（90%以上）を維持する方針です。
- ・ 地域別配分および銘柄選択に際しては運用の基本方針に則り、配当利回り、配当成長性、流動性等を勘案して決定します。また、個別銘柄選定にあたっては減配リスク等のチェックを行い、配当実現の確度に留意した運用を行います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年10月27日～2021年10月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	円 15 (15) ( 0 )	% 0.092 (0.092) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	4 ( 4 ) ( 0 )	0.024 (0.024) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	12 (12) ( 0 )	0.074 (0.074) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	31	0.190	
期中の平均基準価額は、16,221円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2020年10月27日～2021年10月25日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 495	千アメリカドル 1,745	百株 582	千アメリカドル 2,088
	カナダ	5	千カナダドル 28	68	千カナダドル 450
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	—	—	1	37
	フランス	83	227	1,098	798
	オランダ	29	188	14	54
	スペイン	16 ( 228)	29 ( 5)	196 ( 228)	250 ( 5)
	ベルギー	—	—	8	54
	フィンランド	4	18	9	30
	イギリス	778 (△ 2)	千イギリスポンド 409 (△ 15)	836	千イギリスポンド 281
	スイス	37 ( —)	千スイスフラン 221 (△ 3)	4	千スイスフラン 38
	スウェーデン	622 ( 2)	千スウェーデンクローネ 7,326 ( —)	170	千スウェーデンクローネ 2,892
	ノルウェー	131	千ノルウェークローネ 1,974	107	千ノルウェークローネ 1,703
	オーストラリア	2,186	千オーストラリアドル 2,022	3,942 ( 178)	千オーストラリアドル 2,218 ( 191)
	香港	4,971	千香港ドル 11,316	4,288	千香港ドル 4,228
	シンガポール	3,167 ( 670)	千シンガポールドル 521 ( 106)	3,630 ( 670)	千シンガポールドル 567 ( 181)

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	— (10)	— (11)	10	21

(注) 金額は受渡代金。

(注) ( )内は分割・合併および償還等による増減分です。

## ○株式売買比率

(2020年10月27日～2021年10月25日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	1,603,088千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,277,881千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.70

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年10月27日～2021年10月25日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 1,605	百万円 141	% 8.8	百万円 1,712	百万円 136	% 7.9

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2021年10月25日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
VERIZON COMMUNICATIONS INC	30	36	191	21,801	電気通信サービス	
JPMORGAN CHASE & CO	—	13	233	26,606	銀行	
COCA-COLA CO/THE	35	39	214	24,378	食品・飲料・タバコ	
CHEVRON CORP	24	20	230	26,245	エネルギー	
DOMINION ENERGY INC	20	—	—	—	公益事業	
DARDEN RESTAURANTS INC	—	13	200	22,752	消費者サービス	
EXXON MOBIL CORP	53	36	232	26,422	エネルギー	
EXELON CORP	46	46	239	27,214	公益事業	
EATON CORP PLC	20	14	236	26,849	資本財	
GENERAL MILLS INC	25	32	205	23,379	食品・飲料・タバコ	
KIMBERLY-CLARK CORP	11	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
KOHL'S CORP	91	—	—	—	小売	
3M CO	12	10	197	22,431	資本財	
OMNICOM GROUP	—	29	209	23,853	メディア・娯楽	
CITIGROUP INC	—	29	210	23,894	銀行	
PPL CORP	62	73	214	24,394	公益事業	
CENTERPOINT ENERGY INC	91	86	230	26,194	公益事業	
SOUTHERN CO/THE	29	33	208	23,659	公益事業	
KEYCORP	—	97	233	26,540	銀行	
QUALCOMM INC	19	14	192	21,882	半導体・半導体製造装置	
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	31	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
AMERICAN ELECTRIC POWER	19	25	214	24,349	公益事業	
ALLIANT ENERGY CORP	34	34	198	22,525	公益事業	
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	154	—	—	—	銀行	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	21	21	205	23,367	食品・飲料・タバコ	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	—	22	215	24,531	素材	
NIELSEN HOLDINGS PLC	112	—	—	—	商業・専門サービス	
ABBVIE INC	20	18	201	22,899	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	70	45	226	25,798	銀行	
KRAFT HEINZ CO/THE	53	54	199	22,708	食品・飲料・タバコ	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	—	155	238	27,107	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小 計	株 数	金 額	1,093	1,005	5,379	611,787
銘 柄 数 < 比 率 >	24	25	—	<22.6%>		
(カナダ)			千カナダドル			
ROYAL BANK OF CANADA	26	21	279	25,740	銀行	
TC ENERGY CORP	45	42	285	26,282	エネルギー	
SUN LIFE FINANCIAL INC	48	41	289	26,607	保険	
BCE INC	38	38	240	22,087	電気通信サービス	
BANK OF MONTREAL	31	22	298	27,419	銀行	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	27	19	285	26,221	銀行	
MANULIFE FINANCIAL CORP	129	101	253	23,350	保険	
FORTIS INC	42	42	231	21,279	公益事業	
TORONTO-DOMINION BANK	38	30	267	24,605	銀行	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	72	72	251	23,144	公益事業	

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ) EMERA INC	百株 41	百株 46	千カナダドル 270	千円 24,922	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	537 11	474 11	2,952 —	271,661 <10.0%>	
(ユーロ…ドイツ) ALLIANZ SE-REG HANNOVER RUECK SE	10 11	8 11	千ユーロ 165 177	21,906 23,516	保険 保険	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	21 2	19 2	342 —	45,422 <1.7%>	
(ユーロ…イタリア) TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	281	281	181	24,047	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	281 1	281 1	181 —	24,047 <0.9%>	
(ユーロ…フランス) SOCIETE GENERALE SA BNP PARIBAS ORANGE PUBLICIS GROUPE CREDIT AGRICOLE SA SCOR SE NATIXIS	144 49 179 — 219 65 822	— 32 183 30 154 66 —	— 184 177 173 200 162 —	— 24,463 23,525 22,942 26,527 21,578 —	銀行 銀行 電気通信サービス メディア・娯楽 銀行 保険 各種金融	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,481 6	467 5	898 —	119,037 <4.4%>	
(ユーロ…オランダ) RANDSTAD NV NN GROUP NV	— 56	29 42	183 195	24,350 25,838	商業・専門サービス 保険	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	56 1	71 2	378 —	50,189 <1.9%>	
(ユーロ…スペイン) ENDESA SA REPSOL SA ENAGAS SA RED ELECTRICA CORPORACION SA	76 286 72 94	92 162 — 94	177 186 — 166	23,474 24,642 — 22,006	公益事業 エネルギー 公益事業 公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	529 4	349 3	529 —	70,123 <2.6%>	
(ユーロ…ベルギー) KBC GROUP NV	34	25	203	27,007	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	34 1	25 1	203 —	27,007 <1.0%>	
(ユーロ…フィンランド) UPM-KYMMENE OYJ ELISA OYJ ORION OYJ-CLASS B	63 32 41	53 32 46	166 174 169	22,067 23,064 22,510	素材 電気通信サービス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	137 3	132 3	510 —	67,643 <2.5%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2,543 18	1,347 17	3,045 —	403,470 <14.9%>	
(イギリス) BAE SYSTEMS PLC LEGAL & GENERAL GROUP PLC BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC BHP GROUP PLC NATIONAL GRID PLC	294 732 52 — 153	294 536 52 81 153	173 151 137 157 139	27,171 23,703 21,488 24,706 21,874	資本財 保険 食品・飲料・タバコ 素材 公益事業	

銘柄	株数	当 期		期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
PERSIMMON PLC	65	54	142	22,257	耐久消費財・アパレル	
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	33	30	129	20,332	耐久消費財・アパレル	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	291	221	142	22,285	耐久消費財・アパレル	
TAYLOR WIMPEY PLC	1,251	969	144	22,683	耐久消費財・アパレル	
GLENCORE PLC	—	466	171	26,814	素材	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	521	473	133	20,954	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,395	3,334	1,623	254,272	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	11	—	< 9.4% >	
(スイス)			千スイスフラン			
SWATCH GROUP AG/THE-REG	—	35	166	20,718	耐久消費財・アパレル	
SWISS RE AG	25	22	184	22,942	保険	
SWISS PRIME SITE-REG	20	20	194	24,188	不動産	
小 計	株 数 ・ 金 額	46	78	546	67,848	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	< 2.5% >	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ			
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	—	186	1,848	24,509	銀行	
SWEDBANK AB - A SHARES	—	112	2,165	28,709	銀行	
SKANSKA AB-B SHS	94	74	1,645	21,816	資本財	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	—	2	82	1,089	各種金融	
NORDEA BANK ABP	—	173	1,919	25,454	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	94	549	7,660	101,580	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	5	—	< 3.7% >	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
TELENOR ASA	—	121	1,678	22,857	電気通信サービス	
MOWI ASA	95	94	—	—	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	97	94	1,986	27,060	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	192	215	3,665	49,917	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 1.8% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BHP GROUP LTD	67	56	213	18,166	素材	
ALUMINA LTD	1,411	—	—	—	素材	
WOODSIDE PETROLEUM LTD	95	99	230	19,593	エネルギー	
AUST AND NZ BANKING GROUP	—	74	209	17,808	銀行	
RIO TINTO LTD	24	22	212	18,039	素材	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	34	26	276	23,528	銀行	
WESTPAC BANKING CORP	130	—	—	—	銀行	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	—	92	265	22,595	銀行	
BORAL LTD	755	—	—	—	素材	
WOOLWORTHS GROUP LTD	—	55	225	19,159	食品・生活必需品小売り	
TELSTRA CORP LTD	642	642	239	20,371	電気通信サービス	
TABCORP HOLDINGS LTD	655	498	251	21,377	消費者サービス	
COMPUTERSHARE LTD	—	125	227	19,333	ソフトウェア・サービス	
MACQUARIE GROUP LTD	18	16	331	28,175	各種金融	
CIMIC GROUP LTD	92	—	—	—	資本財	
COCA-COLA AMATIL LTD	231	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	634	—	—	—	小売	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	365	431	220	18,723	保険	
SONIC HEALTHCARE LTD	74	66	263	22,423	ヘルスケア機器・サービス	
WESFARMERS LTD	51	46	267	22,712	小売	
CHALLENGER LTD	467	—	—	—	各種金融	
AUSNET SERVICES	1,062	1,062	266	22,670	公益事業	
CROWN RESORTS LTD	218	265	255	21,699	消費者サービス	

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
AURIZON HOLDINGS LTD	417	536	195	16,636	運輸	
TREASURY WINE ESTATES LTD	199	199	231	19,642	食品・飲料・タバコ	
MEDIBANK PRIVATE LTD	683	683	237	20,212	保険	
SOUTH32 LTD	—	712	270	23,029	素材	
EVOLUTION MINING LTD	—	553	208	17,725	素材	
COLES GROUP LTD	—	132	237	20,184	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	8,333	6,399	5,338	453,812	
	銘柄 数 < 比 率 >	22	22	—	<16.7%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
SPARK NEW ZEALAND LTD	480	480	218	17,806	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	480	480	218	17,806	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.7%>	
(香港)			千香港ドル			
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	—	245	1,229	17,993	不動産	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	100	125	1,292	18,909	不動産	
MTR CORP	250	290	1,223	17,904	運輸	
NEW WORLD DEVELOPMENT	—	400	1,366	19,984	不動産	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	—	300	1,377	20,145	公益事業	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	—	28	1,344	19,662	各種金融	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	—	730	1,340	19,608	不動産	
CLP HOLDINGS LTD	130	175	1,313	19,214	公益事業	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	316	406	1,326	19,402	不動産	
HANG SENG BANK LTD	77	90	1,312	19,197	銀行	
SINO LAND CO	—	1,240	1,351	19,773	不動産	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	340	515	1,284	18,798	銀行	
PCCW LTD	2,190	—	—	—	電気通信サービス	
KERRY PROPERTIES LTD	435	—	—	—	不動産	
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	—	540	1,247	18,249	資本財	
NWS HOLDINGS LTD	1,270	—	—	—	資本財	
SANDS CHINA LTD	328	—	—	—	消費者サービス	
WH GROUP LTD	1,400	2,385	1,228	17,969	食品・飲料・タバコ	
CK ASSET HOLDINGS LTD	210	260	1,241	18,163	不動産	
小 計	株 数 ・ 金 額	7,046	7,729	19,478	284,977	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	15	—	<10.5%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	1,764	—	—	—	メディア・娯楽	
CAPITALAND LTD	670	—	—	—	不動産	
DBS GROUP HOLDINGS LTD	94	85	266	22,518	銀行	
VENTURE CORP LTD	—	122	236	20,008	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINGAPORE TECH ENGINEERING	500	581	224	18,988	資本財	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	884	884	227	19,186	電気通信サービス	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	206	206	198	16,770	各種金融	
COMFORTDELGRO CORP LTD	1,229	—	—	—	運輸	
GENTING SINGAPORE LTD	—	2,964	231	19,524	消費者サービス	
SATS LTD	628	—	—	—	運輸	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	—	670	227	19,181	不動産	
小 計	株 数 ・ 金 額	5,975	5,512	1,612	136,176	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	<5.0%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	29,737	27,126	—	2,653,312	
	銘柄 数 < 比 率 >	110	119	—	<97.8%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

## ○投資信託財産の構成

(2021年10月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 2,653,312	% 97.6
コール・ローン等、その他	64,618	2.4
投資信託財産総額	2,717,930	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (2,691,370千円) の投資信託財産総額 (2,717,930千円) に対する比率は99.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=113.72円	1 カナダドル=92.00円	1 ユーロ=132.47円	1 イギリスポンド=156.62円
1 スイスフラン=124.16円	1 スウェーデンクローネ=13.26円	1 ノルウェークローネ=13.62円	1 オーストラリアドル=85.01円
1 ニュージーランドドル=81.40円	1 香港ドル=14.63円	1 シンガポールドル=84.45円	

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年10月25日現在)

## ○損益の状況 (2020年10月27日～2021年10月25日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,717,930,347
コール・ローン等	32,866,323
株式(評価額)	2,653,312,334
未収入金	27,680,802
未収配当金	4,070,888
(B) 負債	6,106,742
未払解約金	6,106,728
未払利息	14
(C) 純資産総額(A-B)	2,711,823,605
元本	1,487,782,426
次期繰越損益金	1,224,041,179
(D) 受益権総口数	1,487,782,426口
1万円当たり基準価額(C/D)	18,227円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	129,216,345
受取配当金	96,770,217
受取利息	178
その他収益金	32,455,048
支払利息	△ 9,098
(B) 有価証券売買損益	688,038,230
売買益	747,601,829
売買損	△ 59,563,599
(C) 保管費用等	△ 1,778,720
(D) 当期損益金(A+B+C)	815,475,855
(E) 前期繰越損益金	469,515,811
(F) 追加信託差損益金	231,909,113
(G) 解約差損益金	△ 292,859,600
(H) 計(D+E+F+G)	1,224,041,179
次期繰越損益金(H)	1,224,041,179

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 1,634,158,689円  
 期中追加設定元本額 344,590,692円  
 期中一部解約元本額 490,966,955円  
 また、1口当たり純資産額は、期末18,227円です。

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

海外株式セレクション(ラップ向け)	822,200,495円
三菱UFJ バランスインカム・グローバル(毎月決算型)	607,771,107円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	45,796,437円
アドバンスト・バランスI(FOFs用)(適格機関投資家限定)	7,402,037円
好配当海外株ファンド(ラップ向け)	4,612,350円
合計	1,487,782,426円

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。  
 (注) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

# 高金利短期債券マザーファンド

## 《第15期》決算日2021年10月25日

[計算期間：2020年10月27日～2021年10月25日]

「高金利短期債券マザーファンド」は、10月25日に第15期の決算を行いました。  
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として、わが国を除く世界主要国のうち、信用力が高く、かつ、相対的に利回りが高い国の債券に投資することにより、利子収益の獲得をめざします。投資対象国は、FTSE世界国債インデックス1-3年(除く日本)採用国の中から、利回り上位の複数国とし、流動性等を勘案した上で、利回り水準が上位の国に資産を重点的に配分します。投資対象とする債券の残存期間は3年以下を基本とします。投資対象とする債券の種類は、各国の国債、政府保証債のほか、オーストラリアの州政府債および各国通貨建ての国際機関債とします。投資対象国の見直しは原則として年1回行います。ただし、委託会社が必要と認めた場合には随時見直しを行う場合があります。公社債の組入比率は高位を基本とします。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	わが国を除く世界主要国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) FTSE 世界国債インデックス1-3年 (除く日本、円ベース)		債組入比率	債先物比率	純資産総額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
11期(2017年10月25日)	11,074	11.5	256.99	12.9	97.4	—	4,042
12期(2018年10月25日)	10,666	△ 3.7	250.65	△ 2.5	97.1	—	3,288
13期(2019年10月25日)	10,674	0.1	247.46	△ 1.3	98.8	—	2,976
14期(2020年10月26日)	10,720	0.4	249.70	0.9	98.6	—	2,645
15期(2021年10月25日)	12,175	13.6	269.70	8.0	97.3	—	2,743

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		( 参 考 指 数 ) F T S E 世界国債インデックス1-3年 (除く日本、円ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2020年10月26日	円 10,720	% —	249.70	% —	% 98.6	% —
10月末	10,580	△ 1.3	247.91	△0.7	98.9	—
11月末	10,897	1.7	249.26	△0.2	96.4	—
12月末	10,994	2.6	250.76	0.4	97.5	—
2021年 1 月 末	11,069	3.3	251.71	0.8	96.5	—
2 月 末	11,320	5.6	257.27	3.0	98.1	—
3 月 末	11,747	9.6	263.05	5.3	98.1	—
4 月 末	11,885	10.9	263.10	5.4	98.3	—
5 月 末	11,923	11.2	266.51	6.7	97.4	—
6 月 末	11,768	9.8	264.97	6.1	97.8	—
7 月 末	11,545	7.7	263.04	5.3	97.7	—
8 月 末	11,615	8.3	262.88	5.3	97.5	—
9 月 末	11,687	9.0	265.60	6.4	98.1	—
(期 末) 2021年10月25日	12,175	13.6	269.70	8.0	97.3	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

## ●当期中の基準価額等の推移について

## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ13.6%の上昇となりました。

## 基準価額等の推移



(注) 参考指数は期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

**● 基準価額の主な変動要因****(上昇要因)**

債券の利子収益や投資国通貨が対円で上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

**(下落要因)**

金利上昇などが基準価額の下落要因となりました。

**● 投資環境について****◎ 債券市況**

- ・ 豪州を除く投資国で金利は上昇しました。
- ・ 資源価格の上昇や世界的なインフレ圧力などを背景に、緩和的な金融政策の早期縮小を織り込む動きが強まったことなどから、豪州を除く投資国で金利は上昇しました。豪州金利は、豪州連邦準備銀行（RBA）の金融政策によりレンジ圏で推移し、期を通じてみると低下しました。

**◎ 為替市況**

- ・ 全ての投資国通貨は対円で上昇しました。
- ・ 資源価格の上昇や本邦との金利差が拡大したことなどを背景に、全ての投資国通貨は対円で上昇しました。

**● 当該投資信託のポートフォリオについて****◎ 組入比率**

- ・ 期を通じて、債券の組入比率を高位で維持しました。

**◎ 組入状況****<投資国>**

- ・ 期首から2020年11月末までは、シンガポール、カナダ、豪州、ノルウェー、その後期末にかけては、ノルウェー、シンガポール、カナダ、米国の4カ国への投資を行いました。

**<通貨>**

- ・ 相対的に利回りが高いと判断した投資対象国の中でも、特に利回りの高い国に重点配分しました。

**<金利>**

- ・ F T S E世界国債インデックス1-3年（除く日本）における各国のデュレーション（金利感応度）を参考に運用を行いました。

**○ 今後の運用方針**

- ・ わが国を除く世界主要国のうち、信用力が高く、かつ、相対的に利回りが高い国の債券に投資することにより、利子収益の獲得をめざします。
- ・ 投資対象国は、F T S E世界国債インデックス1-3年（除く日本）採用国の中から、利回り上位の複数国とし、流動性などを勘案した上で、利回り水準が上位の国に資産を重点的に配分します。
- ・ 投資対象とする債券の残存期間は3年以下を基本とします。

## ○1万口当たりの費用明細

(2020年10月27日～2021年10月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円	%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 保 管 費 用 )	5	0.042	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
( そ の 他 )	(5)	(0.042)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は、11,468円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2020年10月27日～2021年10月25日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 3,793	千アメリカドル 1,500
	カナダ	国債証券	千カナダドル 2,111	千カナダドル 6,034
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 109,275	千ノルウェークローネ 50,511
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル -	千オーストラリアドル 6,957
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 4,971	千シンガポールドル 8,809

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年10月27日～2021年10月25日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1,168	百万円 332	% 28.4	百万円 1,413	百万円 450	% 31.8

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

## ○組入資産の明細

(2021年10月25日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 2,300	千アメリカドル 2,285	千円 259,937	% 9.5	% —	% —	% 5.3	% 4.1
カナダ	千カナダドル 5,800	千カナダドル 5,848	538,093	19.6	—	—	7.0	12.6
ノルウェー	千ノルウェークローネ 77,000	千ノルウェークローネ 79,162	1,078,190	39.3	—	—	20.6	18.6
シンガポール	千シンガポールドル 9,100	千シンガポールドル 9,393	793,292	28.9	—	—	15.2	13.7
合 計	—	—	2,669,512	97.3	—	—	48.2	49.1

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利率	額面金額	当期		償還年月日	
				額	額		
							外貨建金額
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
	国債証券	0.125 T-NOTE 221130	0.125	1,000	999	113,675	2022/11/30
		0.125 T-NOTE 240215	0.125	1,000	989	112,516	2024/2/15
		0.375 T-NOTE 240915	0.375	300	296	33,745	2024/9/15
小	計					259,937	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	0.25 CAN GOVT 240401	0.25	1,100	1,081	99,506	2024/4/1
		1.5 CAN GOVT 240901	1.5	1,000	1,013	93,224	2024/9/1
		1.75 CAN GOVT 230301	1.75	3,700	3,753	345,362	2023/3/1
小	計					538,093	
ノルウェー			千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ			
	国債証券	2 NORWE GOVT 230524	2.0	37,000	37,564	511,627	2023/5/24
		3 NORWE GOVT 240314	3.0	40,000	41,597	566,562	2024/3/14
小	計					1,078,190	
シンガポール			千シンガポールドル	千シンガポールドル			
	国債証券	1.75 SINGAPORGOVT 230201	1.75	4,400	4,466	377,153	2023/2/1
		2 SINGAPORGOVT 240201	2.0	1,700	1,747	147,610	2024/2/1
		3 SINGAPORGOVT 240901	3.0	3,000	3,179	268,527	2024/9/1
小	計					793,292	
合	計					2,669,512	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

## ○投資信託財産の構成

(2021年10月25日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
公社債	千円 2,669,512	% 97.1
コール・ローン等、その他	78,860	2.9
投資信託財産総額	2,748,372	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(2,741,596千円)の投資信託財産総額(2,748,372千円)に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=113.72円	1 カナダドル=92.00円	1 ノルウェークローネ=13.62円	1 シンガポールドル=84.45円
------------------	----------------	--------------------	-------------------

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年10月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,748,372,565
コール・ローン等	60,018,078
公社債(評価額)	2,669,512,702
未収利息	16,847,728
前払費用	1,994,057
(B) 負債	4,563,304
未払解約金	4,563,301
未払利息	3
(C) 純資産総額(A-B)	2,743,809,261
元本	2,253,562,899
次期繰越損益金	490,246,362
(D) 受益権総口数	2,253,562,899口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,175円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 2,467,870,529円  
 期中追加設定元本額 125,298,798円  
 期中一部解約元本額 339,606,428円  
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2175円です。

## ②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ バランスインカム・グローバル(毎月決算型)	2,119,190,735円
外国債券アクティブファンドセレクション(ラップ専用)	134,372,164円
合計	2,253,562,899円

## ○損益の状況 (2020年10月27日～2021年10月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	51,177,856
受取利息	51,179,477
支払利息	△ 1,621
(B) 有価証券売買損益	295,859,076
売買益	371,121,355
売買損	△ 75,262,279
(C) 保管費用等	△ 1,138,661
(D) 当期損益金(A+B+C)	345,898,271
(E) 前期繰越損益金	177,786,157
(F) 追加信託差損益金	16,784,873
(G) 解約差損益金	△ 50,222,939
(H) 計(D+E+F+G)	490,246,362
次期繰越損益金(H)	490,246,362

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。  
 (注) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。